

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 52/2557

เรื่อง หลักเกณฑ์ในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทใหม่
ที่ยังไม่มีหลักเกณฑ์รองรับ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 มาตรา 56 มาตรา 67 มาตรา 69 และมาตรา 80 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป

ภาค 1

บททั่วไป

หมวด 1

วัตถุประสงค์ของประกาศ

ข้อ 2 เพื่อเพิ่มความคล่องตัวและความยืดหยุ่นของกระบวนการกำกับดูแลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะเป็นการส่งเสริมให้การระดมทุนและการลงทุนในตราสารใหม่ ๆ ทันต่อความต้องการของภาคธุรกิจและผู้ลงทุนมากขึ้น ตลอดจนเพิ่มทางเลือกในการระดมทุนหรือให้บริการทางการเงินแก่ผู้ออกหลักทรัพย์และขยายโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน โดยยังคงหลักการของการคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม ซึ่งจะช่วยยกระดับการพัฒนาและศักยภาพในการแข่งขันของตลาดทุนไทยให้เพิ่มขึ้น หลักเกณฑ์ตามประกาศนี้จึงกำหนดขึ้นในลักษณะที่มุ่งเน้นหลักการเป็นสำคัญ (principle-based regulation) เพื่อให้สามารถรองรับนวัตกรรมทางการเงินที่หลากหลายรูปแบบได้ โดยให้ความสำคัญกับกระบวนการพัฒนาตราสารของผู้ออกหลักทรัพย์ซึ่งต้องคำนึงถึงความเหมาะสมของตราสารที่พัฒนาให้สอดคล้องกับกลุ่มผู้ลงทุนที่เป็นเป้าหมาย (sophistication match) และแผนการดำเนินการตามข้อมูลพื้นฐานในการออกตราสารนั้น

หมวด 2 ขอบเขตการใช้

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ซึ่งยังไม่มีข้อกำหนดไว้เป็นการเฉพาะในประกาศฉบับอื่น และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีมติเห็นชอบให้การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ดังกล่าวอยู่ภายใต้บังคับแห่งประกาศนี้

ในการพิจารณาให้ความเห็นชอบตามวรรคหนึ่ง คณะกรรมการกำกับตลาดทุนอาจไม่นำหลักเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์ลักษณะใดลักษณะหนึ่ง หรืออาจกำหนดเงื่อนไขอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างให้ต้องปฏิบัติเพิ่มเติมได้ตามความเหมาะสมกับลักษณะของหลักทรัพย์ ผู้ออกหลักทรัพย์ ผู้ลงทุน และการเสนอขาย เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของประกาศนี้

ข้อ 4 ประกาศนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การยื่นคำขออนุญาต ตามหมวด 1 ของภาค 3
- (2) หลักเกณฑ์การอนุญาต ตามหมวด 2 ของภาค 3
- (3) เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต ตามหมวด 3 ของภาค 3
- (4) การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ตามภาค 4
- (5) การเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ตามภาค 5

หมวด 3 บทนิยาม

ข้อ 5 ในประกาศนี้

“บริษัท” หมายความว่า บริษัทตามบทนิยามคำว่า “บริษัท” ที่กำหนดไว้ตามมาตรา 4

“บริษัทไทย” หมายความว่า บริษัทตามมาตรา 4 ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

และให้หมายความรวมถึงสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ

“บริษัทต่างประเทศ” หมายความว่า บริษัทตามมาตรา 4 ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ” หมายความว่า สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่สามารถประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้สอบบัญชี” หมายความว่า ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

“แบบแสดงรายการข้อมูล” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

“ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหลักทรัพย์และผู้ถือหลักทรัพย์

“ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์” หมายความว่า ข้อมูลที่ใช้ในขั้นตอนการเสนอขายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

- (1) จำนวนและราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย
- (2) ระยะเวลาของการเสนอขาย
- (3) อัตราผลประโยชน์ตอบแทน
- (4) รายละเอียดเกี่ยวกับการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรร
- (5) ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (ถ้ามี)
- (6) ข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน

หรือเกี่ยวกับข้อมูลตาม (1) (2) (3) (4) และ (5)

คำว่า “ผู้บริหาร” “ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” “ผู้มีอำนาจควบคุม” “งบการเงินรวม” และ “ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

หมวด 4
ภาษาที่ใช้ในการยื่นข้อมูลหรือเอกสาร
และงบการเงิน

ข้อ 6 การยื่นข้อมูลหรือเอกสารต่อสำนักงานตามประกาศนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

(1) ในกรณีผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้เป็นบริษัทไทยแต่ไม่รวมถึงสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ให้ยื่นข้อมูลหรือเอกสารเป็นภาษาไทย ทั้งนี้ ในกรณีที่เสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศในช่วงเวลาเดียวกันหรือใกล้เคียงกันกับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในประเทศไทย ผู้มีหน้าที่ดังกล่าวอาจยื่นข้อมูลหรือเอกสารเป็นภาษาอังกฤษมาพร้อมด้วยก็ได้

(2) ในกรณีผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้เป็นบริษัทต่างประเทศหรือสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ อาจยื่นข้อมูลหรือเอกสารที่จัดทำเป็นภาษาลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) ภาษาไทย

(ข) ภาษาอังกฤษ

(ค) ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

(3) ในกรณีที่ข้อมูลหรือเอกสารที่ยื่นต่อสำนักงานแปลมาจากข้อมูลหรือเอกสารภาษาอื่นนอกจากภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ให้ผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้ดำเนินการดังนี้ด้วย

(ก) ดำเนินการให้ผู้แปลรับรองความถูกต้องว่า สาระของการแปลถูกต้องตรงตามสาระของข้อมูลหรือเอกสารที่เป็นต้นฉบับ

(ข) ผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้ต้องรับรองว่า สาระของข้อมูลหรือเอกสารที่แปลนั้นเป็นเรื่องที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่จริง และมีได้มีการปกปิดข้อเท็จจริงที่พึงเปิดเผย

ข้อมูลหรือเอกสารที่ยื่นต่อสำนักงานตามประกาศนี้ หากได้จัดทำเป็นภาษาใดในครั้งแรก ให้จัดทำโดยใช้ภาษานั้นต่อไป ไม่ว่าจะมีการจัดทำด้วยภาษาอื่นด้วยหรือไม่ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ 7 งบการเงินที่เปิดเผยในรายงานหรือเอกสารตามประกาศนี้ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) งบการเงินและงบการเงินรวมประจำปีบัญชี รวมทั้งงบการเงินรายไตรมาส ต้องผ่านการตรวจสอบหรือสอบทาน แล้วแต่กรณี จากผู้สอบบัญชี และต้องจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังนี้

(ก) กรณีผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้เป็นบริษัทไทย งบการเงินดังกล่าวต้องจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย เว้นแต่ผู้มีหน้าที่เป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ งบการเงินดังกล่าวต้องจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่หน่วยงานทางการซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรงของสาขาธนาคารพาณิชย์นั้นกำหนด

(ข) กรณีผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้เป็นบริษัทต่างประเทศ งบการเงินดังกล่าวต้องจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

1. International Financial Reporting Standards (IFRS)

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่หน่วยงานทางการซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรงของบุคคลนั้นกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ได้จัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน โดยแสดงผลกระทบของรายการที่แตกต่างจาก IFRS (Reconcile IFRS) ไว้ด้วย

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่สำนักงานยอมรับ

(2) รายงานของผู้สอบบัญชี ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังนี้

(ก) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น

(ข) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบหรือสอบทาน แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่กระทำของผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้ หรือของกรรมการหรือผู้บริหารของบุคคลดังกล่าว

ภาค 2

อำนาจของสำนักงาน

ข้อ 8 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ได้

(1) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายหลักทรัพย์มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหลักทรัพย์นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลียงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศนี้ หรือประกาศอื่น

(2) การเสนอขายหลักทรัพย์อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(3) การเสนอขายหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(4) การเสนอขายหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 9 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ 10 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงเพิ่มเติมต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งหากข้อเท็จจริงดังกล่าวปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์นั้น อาจทำให้การพิจารณาของสำนักงานเปลี่ยนแปลงไป หรือในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศนี้หรือตามข้อผูกพันที่ให้ไว้ในคำขออนุญาต หรือแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน สำนักงานอาจดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารชี้แจง หรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง

(2) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาตหยุดการเสนอขายหลักทรัพย์ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ และให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลง โดยไม่มีผลกระทบต่อ การเสนอขายหลักทรัพย์ในส่วนที่ได้เสนอขายหรือมีผู้จองซื้อแล้ว

ข้อ 11 สำนักงานอาจผ่อนผันการเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลในเอกสารดังต่อไปนี้ได้ หากผู้เสนอขายหลักทรัพย์หรือบริษัทที่ออกหลักทรัพย์สามารถแสดงได้ว่าข้อมูลดังกล่าวมิใช่ข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และมีเหตุอันควรที่จะไม่แสดงรายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวไว้ในเอกสารนั้นหรือได้ดำเนินการประการอื่นเพื่อทดแทนอย่างเพียงพอแล้ว

(1) แบบแสดงรายการข้อมูลตามที่กำหนดในภาค 4

(2) รายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในภาค 5

ข้อ 12 ในการพิจารณาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน หากสำนักงานเห็นว่ามีความจำเป็นและสมควรเพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่มีนัยสำคัญเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน สำนักงานอาจกำหนดให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ดำเนินการดังต่อไปนี้ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

(1) เปิดเผยข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนเพิ่มเติม

(2) ชี้แจง หรือแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูล หรือส่งเอกสารหลักฐานเพิ่มเติม

(3) จัดให้มีผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เป็นอิสระจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องครบถ้วน หรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

หากผู้เสนอขายหลักทรัพย์ไม่ดำเนินการตามที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าผู้เสนอขายหลักทรัพย์ไม่ประสงค์จะยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานอีกต่อไป

ในการกำหนดให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ดำเนินการตามวรรคหนึ่ง สำนักงานอาจกำหนดให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์เปิดเผยการสั่งการ การดำเนินการ ข้อสังเกตของสำนักงาน หรือคำชี้แจงของผู้เสนอขายหลักทรัพย์ ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงานตามแนวทางที่สำนักงานกำหนดด้วยก็ได้

ข้อ 13 ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่สามารถส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงานภายในระยะเวลาที่กำหนดในภาค 5 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์อาจมีหนังสือขอผ่อนผันการส่งรายงานดังกล่าวต่อสำนักงานก่อนวันครบระยะเวลาที่กำหนดไว้ พร้อมทั้งชี้แจงเหตุผลในการขอผ่อนผันและแจ้งกำหนดระยะเวลาที่จะจัดส่งรายงานนั้น

ในกรณีที่สำนักงานไม่ผ่อนผันให้ตามที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ร้องขอตามวรรคหนึ่ง บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับผิดชอบเนื่องจากการไม่ปฏิบัติตามมาตรา 56 นับแต่วันครบระยะเวลาที่กำหนดในการส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามที่กำหนดในภาค 5

ข้อ 14 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ สำนักงานอาจดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ ให้มีความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ขออนุญาตหรือผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้จะสามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ในแนวเดียวกัน ทั้งนี้ การกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวอาจกำหนดตามลักษณะของหลักทรัพย์ ผู้ออกหลักทรัพย์ ผู้ลงทุน หรือการเสนอขายก็ได้

(2) กำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้ขออนุญาตหรือผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้ปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าบุคคลดังกล่าวมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น

ในการดำเนินการของสำนักงานตามวรรคหนึ่งให้นำปัจจัยอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ มาประกอบการพิจารณาดำเนินการด้วย

- (1) การส่งเสริมให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีความรับผิดชอบต่อผู้ลงทุน
- (2) ความได้สัดส่วนระหว่างภาระของผู้อยู่ได้บังคับแห่งประกาศนี้ กับประโยชน์ที่ผู้ลงทุนโดยรวมจะได้รับ
- (3) การส่งเสริมให้เกิดทางเลือกในการระดมทุนและการลงทุน
- (4) การส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของประเทศโดยรวม
- (5) การส่งเสริมการแข่งขันอย่างเป็นธรรมของภาคเอกชน

ข้อ 15 เพื่อให้สำนักงานสามารถติดตามการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ ให้สำนักงานกำหนดให้ผู้ได้รับอนุญาตหรือผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้จัดส่งข้อมูล รายงาน หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานภายในระยะเวลาที่เหมาะสมได้ หรือจะสั่งการเป็นรายกรณี โดยต้องไม่เป็นภาระต่อบุคคลนั้นจนเกินสมควร ทั้งนี้ ระยะเวลาที่สำนักงานจะกำหนดให้เป็นไปตามกรอบดังนี้

- (1) ในกรณีที่เป็นเรื่องเร่งด่วนและมีผลกระทบต่อบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ผู้ลงทุน หรือตลาดทุน อย่างมีนัยสำคัญ สำนักงานอาจกำหนดให้ดำเนินการภายในวันทำการที่เกิดกรณีดังกล่าวได้
- (2) ในกรณีอื่นนอกจาก (1) ให้กำหนดระยะเวลาอย่างสมเหตุสมผลตามสภาพการณ์เรื่อง และประเด็นที่เกี่ยวข้อง

ภาค 3

การขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

หมวด 1

การยื่นคำขออนุญาต

ข้อ 16 บริษัทที่ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน พร้อมทั้งแผนดำเนินการก่อนและหลังการออกตราสาร รวมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาต ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

แผนดำเนินการก่อนและหลังการออกตราสารตามวรรคหนึ่ง ต้องระบุข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลสำคัญของตราสารและความเหมาะสมของตราสารกับผู้ลงทุน (Key Information and Sophistication Match)
 - (2) แผนการเสนอขายตราสาร (Compliance Plan – Entry Requirements)
 - (3) แผนการดำเนินการหลังได้รับอนุญาต (Compliance Plan - Ongoing Obligations)
- การยื่นคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่งต้องมีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นผู้ร่วมจัดทำคำขออนุญาตด้วย

ข้อ 17 ให้ผู้ขออนุญาตชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานในวันยื่นคำขออนุญาต ทั้งนี้ ตามอัตราที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการยื่น

ข้อ 18 ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานครบถ้วน

ในการพิจารณาคำขออนุญาต ให้สำนักงานมีอำนาจแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ขออนุญาตมาชี้แจงหรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตไม่มาชี้แจงหรือไม่ส่งเอกสารหลักฐานภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตไม่ประสงค์จะขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่นั้นอีกต่อไป

หมวด 2
หลักเกณฑ์การอนุญาต

ส่วนที่ 1
ข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้ขออนุญาต

ข้อ 19 ผู้ขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ ต้องเป็นบริษัท
ที่มีคุณสมบัติและเป็นไปตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

- (1) มีความสามารถและความพร้อมในการออกหลักทรัพย์ที่ขออนุญาต ตามที่กำหนด
ในข้อ 20
- (2) เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการตามข้อ 21
- (3) เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการป้องกันและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์
ตามข้อ 22
- (4) เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลตามข้อ 23
- (5) ในกรณีผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทต่างประเทศ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์
ที่กำหนดในข้อ 24 ด้วย

ข้อ 20 ผู้ขออนุญาตต้องมีความสามารถและความพร้อมในการออกหลักทรัพย์
ที่ขออนุญาต โดยแสดงต่อสำนักงานได้ว่า

- (1) การออกหลักทรัพย์ที่ขออนุญาตนั้นกระทำได้โดยชอบตามกฎหมายและกฎเกณฑ์
ของประเทศที่ผู้ขออนุญาตจัดตั้งขึ้น ตลอดจนเอกสารจัดตั้งและข้อบังคับของผู้ขออนุญาต
- (2) มีหน่วยงานเพื่อทำหน้าที่รับผิดชอบในการดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์
ที่ขออนุญาตให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในแผนดำเนินการก่อนและหลังการออกตราสารที่ผ่านการพิจารณา
จากสำนักงาน รวมทั้งจัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์อย่างเหมาะสม
และในจำนวนที่เพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว
- (3) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ขออนุญาตจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ภายหลังการได้รับ
อนุญาต ซึ่งรวมถึงการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต การเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่อง
และการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในแผนดำเนินการก่อนและหลังการออกตราสาร
หรือข้อผูกพันที่ให้ไว้ในคำขออนุญาต แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน หรือข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 21 กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรรมการและผู้บริหารเป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การแสดงชื่อบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ การพิจารณาตามวรรคหนึ่งให้พิจารณาเฉพาะผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งในสาขาในประเทศไทย

(2) ไม่ปรากฏข้อเท็จจริงว่าผู้มีอำนาจควบคุมมีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยอนุโลม

ข้อ 22 ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่ามีมาตรการในการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างผู้ลงทุนกับผู้ขออนุญาต กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ขออนุญาตและการปฏิบัติตามข้อผูกพันของตราสารอย่างเพียงพอและเหมาะสม ซึ่งครอบคลุมถึงการกระทำในลักษณะดังต่อไปนี้ด้วย

(1) การใช้ข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยเป็นการทั่วไปในลักษณะที่ไม่เหมาะสมหรือเป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุน

(2) การกระทำการใด ๆ ของผู้ขออนุญาต กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือพนักงานดังกล่าว เพื่อประโยชน์ส่วนตนในลักษณะที่เป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุนอย่างไม่เป็นธรรม

นอกจากการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ผู้ขออนุญาตต้องไม่ดำเนินการใด ๆ ในลักษณะเอื้อประโยชน์แก่ผู้ลงทุนรายใด ๆ ในหลักทรัพย์ของผู้ขออนุญาตยิ่งกว่าประโยชน์ของผู้ลงทุนในหลักทรัพย์อีกรายหนึ่ง ซึ่งมีลักษณะเป็นการเลือกปฏิบัติอย่างไม่เป็นธรรม

ข้อ 23 การเปิดเผยข้อมูลของผู้ขออนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) งบการเงินของผู้ขออนุญาตและงบการเงินรวมประจำรอบปีบัญชีล่าสุด รวมทั้งงบการเงินไตรมาสสุดท้ายก่อนยื่นคำขออนุญาต ต้องเป็นไปตามที่กำหนดในข้อ 7

(2) ไม่อยู่ระหว่างค้างส่งรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งต่อสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามมาตรา 57 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 57 และไม่อยู่ระหว่างมีประเด็นในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนทั่วไปในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(ก) ค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา 56 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 แล้วแต่กรณี

(ข) ถูกสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสั่งให้ปรับปรุงแก้ไขงบการเงิน หรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา 56 หรือมาตรา 57 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 หรือมาตรา 57 แล้วแต่กรณี

(ค) ถูกสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสั่งให้ดำเนินการตามมาตรา 58 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 58 แล้วแต่กรณี

ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทต่างประเทศ ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ได้ ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้ด้วย

(1) แสดงได้ว่ากลไกความคุ้มครองและการใช้สิทธิของผู้ลงทุนมีความเหมาะสมและเพียงพอซึ่งสอดคล้องกับลักษณะผู้ลงทุนเป้าหมาย โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น กลไกตามกฎหมายของประเทศที่ผู้ขออนุญาตจัดตั้ง กลไกที่เอื้อให้การบังคับใช้กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ หรือกลไกการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงต่อผู้ลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

(2) แสดงได้ว่าการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่ขออนุญาตนั้นกระทำได้โดยชอบตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับผู้ขออนุญาต

(3) ผู้ขออนุญาตมีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงานและติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ รวมทั้งรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ขออนุญาตได้ และแสดงได้ว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวต้องมีสัญชาติไทยและมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยด้วย

ส่วนที่ 2

ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักทรัพย์

ข้อ 25 หลักทรัพย์ที่ขออนุญาตต้องมีลักษณะหรือเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แสดงได้ว่าหลักทรัพย์ที่ขออนุญาตได้ผ่านกระบวนการออกหลักทรัพย์โดยชอบตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตนั้น เช่น ได้รับมติให้ออกหลักทรัพย์ที่เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดหรือกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตนั้น แล้วแต่กรณี

- (2) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหลักทรัพย์ที่ขออนุญาต รวมทั้งข้อมูลพื้นฐานและข้อตกลงที่รองรับธุรกรรมต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ขออนุญาตจะไม่มีผลผูกพันทางกฎหมาย
- (3) ไม่มีข้อกำหนดในลักษณะที่เป็นการเอาเปรียบผู้ถือหลักทรัพย์อย่างไม่เป็นธรรม
- (4) มีคำเรียกชื่อหลักทรัพย์เป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ที่เสนอขายในแต่ละครั้ง โดยแสดงถึงปีที่ครบกำหนดอายุของตราสาร และลักษณะพิเศษของหลักทรัพย์ (ถ้ามี) ไว้อย่างชัดเจน และไม่มียกเว้นที่อาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดในลักษณะของหลักทรัพย์นั้น
- (5) แสดงได้ว่าผู้ขออนุญาตได้จัดให้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงเพื่อการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมและสอดคล้องกับลักษณะของตราสาร ดังนี้
- (ก) การทดสอบภาวะวิกฤต (stress test) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 26
 - (ข) การดำเนินการเพื่อเพิ่มระดับความน่าเชื่อถือ (credit enhancement) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 27
 - (ค) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 31

ข้อ 26 ในกรณีเป็นการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีลักษณะซับซ้อน (complex product) ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าในกระบวนการพัฒนาหลักทรัพย์ (product development) ดังกล่าว ผู้ขออนุญาตได้จัดให้มีการทดสอบภาวะวิกฤต (stress test) ของหลักทรัพย์นั้นอย่างเพียงพอและเหมาะสม

ข้อ 27 ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่ขออนุญาตเสนอขายนั้นมีการดำเนินการเพื่อเพิ่มระดับความน่าเชื่อถือ (credit enhancement) ผู้ขออนุญาตต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ดำเนินการให้การเพิ่มระดับความน่าเชื่อถือ (credit enhancement) มีผลบังคับได้ตามกฎหมาย ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเพื่อเพิ่มระดับความน่าเชื่อถือ (credit enhancement) ดังกล่าวมีการกำหนดเงื่อนไขที่อาจส่งผลกระทบต่อภาระหนี้ของตราสาร ผู้ขออนุญาตต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ลงทุนไว้อย่างชัดเจน
- (2) ในกรณีที่เป็นกรให้ทรัพย์สินเป็นหลักประกัน ผู้ขออนุญาตต้อง
 - (ก) จัดให้มีมาตรการและกลไกที่มีประสิทธิภาพในการแบ่งแยกและเก็บรักษาทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน เพื่อให้สามารถดำรงความเป็นหลักประกันได้ตลอดอายุตราสาร
 - (ข) จัดให้มีการวิเคราะห์คุณภาพและความเหมาะสมของหลักประกัน โดยผู้เชี่ยวชาญที่สามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระตลอดอายุของตราสาร

(3) ในกรณีที่เป็นการค้าประกำ ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าผู้ค้าประกำเป็นนิติบุคคลที่มีความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาค้าประกำได้

ข้อ 28 ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทต่างประเทศ หรือเป็นการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีข้อตกลงให้ชำระค่าหลักทรัพย์เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ขออนุญาตเสนอขายนั้นต้องอยู่ในวงเงินที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดสำหรับการควบคุมการทำธุรกรรมในตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ

ส่วนที่ 3

ข้อกำหนดเกี่ยวกับความเหมาะสมของตราสาร กับผู้ลงทุน (Sophistication Match)

ข้อ 29 ให้ผู้ขออนุญาตแสดงการวิเคราะห์ความเสี่ยงและความซับซ้อนของตราสารประกอบกับลักษณะของกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมาย โดยต้องแสดงได้ว่าหลักทรัพย์ที่ขออนุญาตมีความเหมาะสมกับกลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมายเมื่อพิจารณาจากความซับซ้อนของหลักทรัพย์และความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น

ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนเฉพาะกลุ่ม ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่ามีมาตรการที่จะทำให้การซื้อขายหรือโอนหลักทรัพย์ที่ยื่นขออนุญาตไม่ว่าทอดใด ๆ จำกัดอยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนตามที่ได้รับอนุญาตเท่านั้น

หมวด 3

เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต

ข้อ 30 ให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามข้อผูกพันที่ให้ไว้ในคำขออนุญาต แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ตลอดจนดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในแผนดำเนินการก่อนและหลังการออกตราสาร

ส่วนที่ 1
เงื่อนไขก่อนการเสนอขาย

ข้อ 31 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เป็นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต (issue rating) เว้นแต่แสดงได้ว่าไม่สามารถจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ได้รับอนุญาต (issuer rating)

(ข) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน (guarantor rating) เฉพาะในกรณีที่เป็นการค้ำประกันที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกันกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ ก่อนครบกำหนดอายุของตราสาร

(2) เป็นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เว้นแต่แสดงต่อสำนักงานได้ว่าสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหลักทรัพย์นั้นได้โดยมีเหตุอันสมควร และเหตุนั้นมีได้เกิดจากผู้ออกหลักทรัพย์ สำนักงานอาจผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้นกระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับกรณีดังต่อไปนี้

(1) ผู้ได้รับอนุญาตสามารถแสดงได้ว่าข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ได้เป็นข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต และโดยปกติแล้วหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

(2) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ 32 ก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องมีหนังสือถึงสำนักงานเพื่อรับรองว่าได้จัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีความชัดเจนสอดคล้องกับแผนดำเนินการก่อนและหลังการออกตราสาร และไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบคู่สัญญาอย่างไม่เป็นธรรม รวมทั้งเป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศนี้ ทั้งนี้ ข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวได้มีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพันผู้ออกหลักทรัพย์และประทับตราสำคัญของผู้ออกหลักทรัพย์ (ถ้ามี)

ข้อ 33 นับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ หากผู้ได้รับอนุญาตจะจัดให้มีการโฆษณาชี้ชวนเกี่ยวกับหลักทรัพย์โดยวิธีการอื่นนอกจากการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน ข้อมูลที่จะใช้ในการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่มีลักษณะเป็นเท็จ เกินความจริง บิดเบือน ปิดบัง หรือทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญ

(2) สาระสำคัญของข้อมูลที่แสดงในโฆษณาต้องไม่นอกเหนือไปจากข้อมูลที่แสดงไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานตามภาค 4 ของประกาศนี้

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งของสำนักงานที่จะสั่งให้ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้

(1) หยุดการโฆษณาหรือยุติการส่งเสริมการขาย ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

(2) แก้ไขข้อมูลหรือข้อความในการโฆษณาหรือการส่งเสริมการขาย

(3) ชี้แจงเพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง หรือไม่ทำให้สำคัญผิด

(4) กระทำการหรือไม่กระทำการใดภายในระยะเวลาที่กำหนดเพื่อให้ผู้ลงทุนตัดสินใจหรือทบทวนการตัดสินใจ บนพื้นฐานข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง หรือไม่ทำให้สำคัญผิด

ส่วนที่ 2

การเสนอขายและการจัดสรร

ข้อ 34 ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาต หากไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้ภายในระยะเวลาดังกล่าวและยังประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อไป ให้ผู้ได้รับอนุญาตมีหนังสือถึงสำนักงานก่อนพ้นระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่าสามสิบวันเพื่อขอขยายระยะเวลาเสนอขาย โดยต้องแจ้งเหตุผลของการขอขยายระยะเวลาและแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะของผู้ได้รับอนุญาตในส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญด้วย (ถ้ามี) ในกรณีนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจขยายระยะเวลาให้อีกได้ตามที่เห็นควร แต่ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกินสิบสองเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาตครั้งแรก ทั้งนี้ ในการพิจารณาผ่อนผัน สำนักงานอาจเรียกให้ผู้ได้รับอนุญาตส่งข้อมูลหรือเอกสารเพิ่มเติมก็ได้

ข้อ 35 ในการเสนอขายหลักทรัพย์ ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการแจกสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ซึ่งมีสาระตรงตามสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูล ในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์หรือแผ่นบันทึกข้อมูลไปพร้อมกับการแจกใบจองชื่อหลักทรัพย์ด้วย

(2) จัดให้มีการชักชวน หรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสาร
ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับตราสารได้
เว้นแต่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน

(ข) ผู้ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถดำเนินการดังกล่าว
ได้อยู่แล้ว โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการหรือให้คำแนะนำ
เกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในหลักทรัพย์ด้วย

(3) ให้ความร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ในการตรวจสอบและสอบทานหลักทรัพย์
(product due diligence) ที่นำไปชักชวน แนะนำ หรือขาย รวมทั้งให้ข้อมูลแก่บริษัทหลักทรัพย์อย่างเพียงพอ
เพื่อประโยชน์ในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน

(4) ในการจ่ายค่าตอบแทนแก่บริษัทหลักทรัพย์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องไม่กำหนด
ค่าตอบแทนในลักษณะที่เป็นการจูงใจหรือสนับสนุนให้มีการจำหน่ายหลักทรัพย์โดยไม่คำนึงถึง
ความเหมาะสมในการลงทุนของผู้ลงทุน

(5) ในกรณีที่ปรากฏว่าบริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการใด ๆ ที่แตกต่างจากที่กำหนดไว้ใน
สัญญาจำหน่ายหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ หรือกระทำการใดที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ลงทุน
ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้บริษัทหลักทรัพย์กระทำการอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ภายในระยะเวลาที่
เหมาะสม

(ก) ระงับการดำเนินการดังกล่าว

(ข) แก้ไขหรือเยียวยาความเสียหายที่เกิดจากการดำเนินการดังกล่าว

ข้อ 36 ในกรณีที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป
(public offering) หากผู้ได้รับอนุญาตจะไม่จัดให้มีตลาดรอง (organized market) สำหรับการซื้อขาย
หลักทรัพย์ดังกล่าว สำนักงานอาจกำหนดให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีกลไกที่เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุน
สามารถทบทวน ยกเลิก หรือเลื่อนการลงทุนตามควรแก่กรณีได้ ซึ่งรวมถึง

(1) การกำหนดให้ผู้ลงทุนต้องมีการยืนยันคำสั่งซื้อหลักทรัพย์เมื่อพ้นระยะเวลาใด
ระยะเวลาหนึ่งนับแต่วันส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์นั้น (pre-sale cooling-off period)

(2) การให้สิทธิผู้ลงทุนยกเลิกหรือเพิกถอนการลงทุนภายหลังปิดการเสนอขาย
โดยผู้ได้รับอนุญาตสามารถหักค่าใช้จ่ายที่จำเป็นตามสมควรจากเงินที่ต้องชำระคืนให้แก่ผู้ลงทุนได้
(post-sale cooling-off period)

ส่วนที่ 3
เงื่อนไขภายหลังการเสนอขาย

ข้อ 37 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เป็นไปตามข้อ 31 อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจผ่อนผันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยกำหนดเงื่อนไขหรือเงื่อนไขไว้ด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความจำเป็นของผู้ลงทุนในการมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ 38 ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีการดำเนินการเพื่อเพิ่มระดับความน่าเชื่อถือ (credit enhancement) ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการเพื่อเพิ่มระดับความน่าเชื่อถือ (credit enhancement) อย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลาที่การดำเนินการดังกล่าวยังมีผลใช้บังคับ

(2) ในกรณีที่เป็นกรทำให้ทรัพย์สินเป็นหลักประกัน

(ก) ดำเนินการตามกระบวนการทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ทรัพย์สินนั้นเป็นหลักประกันได้ตามกฎหมาย

(ข) จัดให้มีการประเมินและทบทวนการปรับอัตราส่วนลด (haircut) ของหลักประกันดังกล่าวอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร พร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ ทั้งนี้ การประเมินและทบทวนดังกล่าวต้องกระทำโดยวิธีการและภายในระยะเวลาที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงสภาพของหลักประกันแต่ละประเภท

ข้อ 39 การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิหน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือหลักประกันภายหลังการออกหลักทรัพย์ จะกระทำได้ต่อเมื่อการแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีได้ชัดหรือแย้งกับข้อกำหนดในประกาศนี้ และการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวได้ดำเนินการ โดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิหรือข้อตกลงที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวพร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลใช้บังคับ และดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ผู้ถือหลักทรัพย์ทราบถึงการแก้ไขเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่เหมาะสม

ในกรณีที่มีข้อกำหนดให้การดำเนินการตามวรรคหนึ่งจะกระทำได้จะต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหลักทรัพย์ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหลักทรัพย์ดังกล่าวต้องระบุอย่างชัดเจนถึงสาเหตุแห่งการดำเนินการนั้น และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหลักทรัพย์ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

ข้อ 40 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการทบทวนและปรับปรุงแผนดำเนินการก่อน และหลังการออกตราสารในส่วนที่เกี่ยวข้องกับแผนการดำเนินการหลังได้รับอนุญาต (Compliance Plan - Ongoing Obligations) ให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอตลอดอายุของตราสาร โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้ง การปรับปรุงดังกล่าวพร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารต่อสำนักงาน และดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ผู้ถือหลักทรัพย์ ทราบถึงการปรับปรุงนั้นภายในระยะเวลาอันสมควร

ภาค 4

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

หมวด 1

ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 41 การเสนอขายหลักทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งประกาศนี้ จะกระทำได้ ต่อเมื่อผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน และแบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวมีผลใช้บังคับแล้ว

ข้อ 42 ในกรณีที่ระยะเวลาการเสนอขายหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในแบบแสดง รายการข้อมูลสิ้นสุดลงแล้ว หากผู้เสนอขายหลักทรัพย์ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือ จากการเสนอขายครั้งก่อนอีก ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ฉบับใหม่ต่อสำนักงาน

หมวด 2

วิธีการยื่น และค่าธรรมเนียม

ข้อ 43 ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามที่กำหนดในข้อ 45 และร่างหนังสือชี้ชวนตามแบบที่กำหนดตามมาตรา 72 ต่อสำนักงาน โดยให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนพร้อมเอกสารหลักฐานตามที่ กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์จำนวนหนึ่งชุด รวมทั้งสำเนาแบบแสดง รายการข้อมูลจำนวนหนึ่งชุด

(2) ส่งข้อมูลในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบการรับส่งข้อมูลตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่งทั้งในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์และข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ ต้องมีข้อความถูกต้องตรงกัน

ข้อ 44 ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ในวันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล

หมวด 3

แบบแสดงรายการข้อมูล

ข้อ 45 แบบแสดงรายการข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงาน ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) ไม่มีข้อมูลที่เป็นเท็จ หรือที่อาจทำให้สำคัญผิด และไม่ขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

(2) ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมกันหรือในระยะเวลาใกล้เคียงกันในประเทศอื่นด้วย ต้องมีรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องที่พึงเปิดเผยต่อผู้ลงทุนไม่น้อยกว่าที่เปิดเผยในประเทศอื่น

(3) มีข้อมูลตามที่กำหนดในมาตรา 69(1) ถึง (10)

(4) มีข้อมูลเพิ่มเติมตามที่กำหนดในข้อ 46

แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง ต้องมีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นผู้ร่วมจัดทำและรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูล

ข้อ 46 ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลที่มีรายการครบถ้วนเป็นปัจจุบันต่อสำนักงาน ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรณีเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ให้ระบุข้อมูลตามที่กำหนดในมาตรา 69(1) ถึง (10) และข้อมูลอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อความคิดเห็นของผู้ลงทุน

(2) กรณีอื่นนอกจาก (1) ให้ระบุรายละเอียดของรายการอย่างน้อยในเรื่องดังนี้

(ก) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ซึ่งแสดงสาระสำคัญของตราสารโดยสรุป รวมทั้งลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญ

(ข) ข้อมูลสรุป (executive summary) ซึ่งแสดงข้อมูลโดยย่อของผู้ออกหลักทรัพย์ และวัตถุประสงค์การใช้เงิน

(ค) ข้อมูลผู้ออกหลักทรัพย์

(ง) ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์และการเสนอขายหลักทรัพย์

(จ) ข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ผู้ค้ำประกันหรือคู่สัญญาบริหารความเสี่ยง (ถ้ามี)

(ฉ) ข้อมูลผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุน (ถ้ามี)

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ หรือเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีการชำระค่าหลักทรัพย์เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ แบบแสดงรายการข้อมูลต้องมีข้อมูลเพิ่มเติมตามที่กำหนดในข้อ 48 หรือข้อ 49 แล้วแต่กรณีด้วย

ข้อ 47 ในการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามข้อ 46 ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีข้อมูลดังต่อไปนี้เป็นภาคผนวกต่อท้ายแบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวด้วย

(1) ร่างข้อกำหนดสิทธิ

(2) รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ออกหลักทรัพย์

(3) งบการเงินประจำปีบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาสล่าสุดของผู้ออกหลักทรัพย์และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี)

(4) เอกสารอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนดเพิ่มเติม

ข้อ 48 ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ แบบแสดงรายการข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงานต้องมีข้อมูลเพิ่มเติมอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ข้อมูลเกี่ยวกับข้อจำกัดและความเสี่ยงในเรื่องดังนี้

(ก) สิทธิและความคุ้มครองที่ผู้ลงทุนได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ ซึ่งไม่แตกต่างจากกรณีที่ผู้ลงทุนไปลงทุนในต่างประเทศเองโดยตรง ดังนั้นผู้ลงทุนจึงต้องศึกษาและติดตามข้อมูลเกี่ยวกับกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของประเทศที่จะใช้บังคับกับสิทธิตามหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้ ข้อมูลดังกล่าวให้แสดงในหน้าปกของแบบแสดงรายการข้อมูลด้วยตัวอักษรที่เน้นและสามารถสังเกตเห็นได้อย่างชัดเจน

(ข) การดำเนินคดีทางกฎหมายกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายหลักทรัพย์ เนื่องจากมิได้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ทั้งนี้ ให้ระบุถึงเขตอำนาจศาลในการฟ้องร้องบังคับคดีต่อบริษัทต่างประเทศด้วย

(ค) ผลกระทบที่ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศอาจได้รับ ในกรณีที่กฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้องกับบริษัทต่างประเทศนั้นมีข้อจำกัดในการส่งเงินออกนอกประเทศ (ถ้ามี)

(ง) ข้อจำกัดในการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศ ในกรณีที่หลักทรัพย์ดังกล่าวที่จะจัดสรรให้ผู้ลงทุนในประเทศ มีมูลค่าเกินกว่าวงเงินคงเหลือที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด สำหรับการควบคุมการทำธุรกรรมในตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ

(จ) ข้อจำกัดหรือความเสี่ยงอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อการใช้สิทธิหรือการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

(2) ข้อความที่ระบุไว้อย่างชัดเจนเกี่ยวกับภาษาที่จะใช้ในการจัดทำหนังสือชี้ชวนทางการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และการให้ข้อมูลอื่นหรือรายงานเกี่ยวกับกิจการที่ผู้ออกหลักทรัพย์จัดทำเพื่อเผยแพร่ต่อสาธารณชน

ข้อ 49 ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีการชำระค่าหลักทรัพย์เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ แบบแสดงรายการข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงานต้องมีข้อมูลเพิ่มเติมอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ข้อจำกัดหรือความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา วิธีการจองซื้อ การชำระราคา การส่งมอบหลักทรัพย์ และวิธีการโอนหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อมูลตามที่กำหนดในข้อ 48(1) (จ)

(2) ข้อความที่ระบุไว้อย่างชัดเจนเกี่ยวกับภาษาที่จะใช้ในการจัดทำเอกสารตามที่กำหนดในข้อ 48(2)

ข้อ 50 ในกรณีที่ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลที่จัดทำเฉพาะภาษาอังกฤษ หากผู้เสนอขายหลักทรัพย์ประสงค์จะเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นภาษาไทย ต้องจัดให้มีข้อมูลที่จะเผยแพรดังกล่าวไว้เป็นภาคผนวกต่อท้ายแบบแสดงรายการข้อมูลด้วย และให้ถือว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูล

ข้อ 51 ก่อนปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต หากผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีได้แสดงอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนให้แก่บุคคลใดเป็นการเฉพาะรายชื่อเพื่อประโยชน์ในการวิเคราะห์ความเหมาะสมของการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ต้องดำเนินการให้มีการเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนโดยพลัน ทั้งนี้ ต้องไม่ช้ากว่าวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับ หรือในกรณีที่แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับแล้ว ต้องไม่ช้ากว่าวันทำการถัดจากวันที่ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงต่อบุคคลนั้น

ข้อ 52 ในกรณีที่ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้เสนอขายหลักทรัพย์ประเภทใดในต่างประเทศ โดยมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ตามกฎหมายต่างประเทศนั้น

เมื่อมีการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันในประเทศไทย ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนไม่น้อยกว่ารายละเอียดของข้อมูลที่ได้เปิดเผยในการเสนอขายหลักทรัพย์นั้นในต่างประเทศ

หมวด 4

การรับรองข้อมูล

ข้อ 53 การลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหลักทรัพย์โดยผู้ออกหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทไทย ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ เว้นแต่เข้ากรณีตาม (3)

(ก) กรณีการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

1. กรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์มิใช่บริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการทุกคน ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด และผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อ

2. กรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์เป็นบริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ลงลายมือชื่อ ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันมิใช่ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี การลงลายมือชื่อดังกล่าวต้องมีผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อด้วย

(ข) กรณีการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ลงลายมือชื่อ

(2) การเสนอขายหลักทรัพย์โดยผู้ออกหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทต่างประเทศ ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทดังกล่าว ลงลายมือชื่อ

(3) การเสนอขายหลักทรัพย์โดยผู้ออกหลักทรัพย์ที่เป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศหรือนิติบุคคลดังกล่าว ลงลายมือชื่อ

(4) การเสนอขายหลักทรัพย์โดยผู้ออกหลักทรัพย์ ให้ผู้ออกหลักทรัพย์ลงลายมือชื่อ ซึ่งในกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์เป็นนิติบุคคล ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลทุกคนลงลายมือชื่อ ในการนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องจัดให้บุคคลที่ต้องลงลายมือชื่อของผู้ออกหลักทรัพย์ตาม (1) (2) หรือ (3) แล้วแต่กรณี ลงลายมือชื่อด้วย

(5) ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันที่ปรึกษาทางการเงินลงลายมือชื่อ

ข้อ 54 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บุคคลที่ต้องลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนตามที่กำหนดในข้อ 53(1) (2) (3) หรือ (4) แล้วแต่กรณี ไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(1) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจากการที่บุคคลดังกล่าวอยู่ในภาวะไม่สามารถรู้ผิดชอบหรือไม่สามารถบังคับตนเองได้ เนื่องจากเจ็บป่วยทางร่างกายหรือทางจิต ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ไม่จำเป็นต้องจัดให้บุคคลดังกล่าวลงลายมือชื่อในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

(2) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจากกรณีอื่นนอกจากที่ระบุใน (1) เมื่อเหตุดังกล่าวหมดสิ้นไป ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์จัดให้บุคคลดังกล่าวลงลายมือชื่อทันที เพื่อให้แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับได้ตามข้อ 55

หมวด 5

วันมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวน

ข้อ 55 ภายใต้บังคับมาตรา 75 ให้แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับเมื่อได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้แล้ว

(1) ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ต้องได้รับอนุญาตตามมาตรา 33

(2) ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล

(3) เมื่อพ้นสิบวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งหลังสุด (ไม่รวมถึงข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์หรือข้อมูลอื่นที่มีใช้ข้อมูลสำคัญซึ่งสำนักงานผ่อนผันให้แก้ไขเพิ่มเติมได้)

(4) ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้แก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและได้เปิดเผยข้อมูลตามข้อ 12 วรรคหนึ่ง (1) หรือวรรคสาม (ถ้ามี)

(5) ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้ระบุข้อมูลตามรายการในข้อ 46 ครบถ้วน

ภาค 5

การเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับฐานะการเงินและ
ผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ข้อ 56 ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศนี้ซึ่งมีการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์นั้นต่อสำนักงาน ไม่ว่าโดยบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือผู้ถือหลักทรัพย์ มีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามภาคนี้ เว้นแต่มีเหตุที่ทำให้ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์สิ้นสุดหน้าที่ตามที่กำหนดในข้อ 63

ข้อ 57 รายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานได้แก่ประเภทข้อมูล ดังต่อไปนี้

- (1) งบการเงิน
- (2) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

ข้อ 58 ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงานตามข้อ 57 ต่อสำนักงาน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกี่ยวกับบริษัทที่ออกหุ้นกู้ โดยอนุโลม เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดในประกาศนี้

ข้อ 59 การจัดทำและส่งรายงานตามข้อ 57 ให้เริ่มเมื่อแบบแสดงรายการข้อมูล ที่ยื่นต่อสำนักงานมีผลใช้บังคับแล้ว

ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ที่เริ่มมีหน้าที่ตามวรรคหนึ่ง จัดทำและส่งงบการเงินตาม รอบระยะเวลาที่ถัดจากงบการเงินที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าว

ข้อ 60 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องมีข้อมูล สอดคล้องกับแบบแสดงรายการข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงานสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทนั้น โดยข้อมูลดังกล่าวต้องปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน

ข้อ 61 ในกรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีหน้าที่ส่งรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหน่วยงานทางการในต่างประเทศ ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ส่งรายงานที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ส่งต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหน่วยงานทางการในต่างประเทศตามรอบระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์หรือหน่วยงานดังกล่าวกำหนดต่อสำนักงานด้วย
- (2) ในการจัดทำและส่งรายงานซึ่งบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีหน้าที่ส่งต่อสำนักงานตามภาคนี้ รายงานดังกล่าวต้องมีรายละเอียดของข้อมูลไม่น้อยกว่ารายงานที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้จัดทำและเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหน่วยงานทางการในต่างประเทศ
- (3) ในกรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยข้อมูลในรายงานที่บริษัทส่งต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหน่วยงานทางการในต่างประเทศตาม (1) เพิ่มเติม ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานด้วย
- (4) บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องส่งรายงานตาม (1) และ (2) และเปิดเผยข้อมูลตาม (3) (ถ้ามี) ต่อสำนักงานภายในระยะเวลาไม่ช้ากว่าที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหน่วยงานทางการในต่างประเทศ

ข้อ 62 การจัดทำและจัดส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงานตามภาคนี้ ให้เป็นไปตามรูปแบบและวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 63 ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์สิ้นสุดหน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทต่อสำนักงาน เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ไม่ได้ขายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่สำนักงานอนุญาตให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือผู้เสนอขายหลักทรัพย์ยกเลิกการเสนอขายหลักทรัพย์ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์สิ้นสุดหน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทเฉพาะเนื่องจากการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น
- (2) บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้ชำระหนี้ตามหลักทรัพย์จนครบถ้วนแล้ว
- (3) บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีการชำระบัญชีเพื่อเลิกกิจการ
- (4) บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด
- (5) บริษัทที่ออกหลักทรัพย์เป็นสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินกิจการตามคำสั่งของเจ้าพนักงานหรือหน่วยงานที่มีอำนาจหน้าที่ตามกฎหมาย

ข้อ 64 ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์แจ้งเหตุที่ทำให้หน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสิ้นสุดลงตามข้อ 63 ต่อสำนักงานก่อนถึงกำหนดเวลาส่งรายงานดังกล่าว

ประกาศ ณ วันที่ 11 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน